

# AEGON ÁZSIA RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000705272  
**Bloomberg kód:** AEGASEQ HB Equity  
**ISIN kód (B sorozat):** HU-0000705934  
**Bloomberg kód (B sorozat):** AEGASEB HB Equity  
**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.  
**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt.; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007. 05. 11.  
**Devizanem:** HUF  
**B sorozat indulása:** 2007. 10. 29.  
**Devizanem:** EUR  
**Benchmark összetétele:** 75% MSCI AC Far East ex Japan + 15% MSCI India + 10% ZMAX Index  
**Alap nettó eszközértéke:** 2 243 299 477  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,967790  
**B sorozat nettó eszközértéke €-ban:** 138 176,12  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,882238

## Az alap eszközzszerkezete, 2010. 05. 31.

Állampapír repo	9,35%
Külföldi részvények	87,44%
Számlapénz	7,96%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Egyéb eszközök	-4,74%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	26,50%
Származtatott ügyletek	1,47%

## Piaci összefoglaló:

A részvénytörzs májusi kedvezőtlen teljesítménye mögött, a globális gazdaságot érintő európai adósságkrízis és a kínai intézkedéssorozat állhat, amellyel az ázsiai ország lakáspiacának túlfűtöttségét próbálják megakadályozni. Ironikus, hogy a részvényárcsökkenés pont, javuló makro adatok és kedvező vállalati jelentések időszakában következett be. Az MSCI Far East ex-Japan Index 8.9-kal csökkent dollárban számolva, de alig változott forintban kalkulálva, hiszen a forint gyengülése kedvezően hatott a teljesítményre. A kínai részvények alul (-9,7% a kínai devizában számolva), az indiai részvények felülteljesítettek (-3,5% rúpiában 2,2% forintban). A jelenlegi neutrális pozíciókat addig tartjuk, amíg világhosszág válik, hogy az adósságkrízis megtorpantja-e a válságból történő eddigi erőteljes és gyors kilábalást, avagy az részvényárfolyamok emelkedése tovább folytatódik.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2009 év	2008 év
Hozam <sup>a</sup> HUF	19,58%	26,50%	-34,82%
Hozam <sup>b</sup> EUR	22,28%	23,67%	-37,63%
Referencia hozam*	20,02%	24,13%	-40,61%

<sup>a</sup> Az alap 2010. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult.  
<sup>b</sup> Az alap 2010. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 10. 29-én indult.  
 \* A referencia index nettó hozama

## Befektetési politika:

Az AEGON Ázsia Részvény Alapok Alapját azért indítottuk, hogy a befektetők részesedni tudjanak az ázsiai növekedésből. Az ázsiai vállalatok tartós nyereségnövekedése, a bő likviditás és az ázsiai devizák felértékelődése mind hozzá fognak járulni ahhoz, hogy az elkövetkező években a térség gazdasági növekedése valószínűleg messze meghaladja majd az európai, illetve az amerikai. Az átlag feletti gazdasági növekedés fenntarthatóságát a hosszú távú strukturális fejlődés biztosítja, amely az előző ciklusokhoz képest napjainkban kevésbé sérülékeny a nagy mennyiségű felhalmozott devizatartalékok és alacsony eladósodottság következtében. A belföldi kereslet és likviditás ellensúlyozhat egy potenciális amerikai gazdasági lassulást. Az ázsiai vállalatok értékelési szintje alacsony, mind historikus, mind más régiókkal való összehasonlításban, valamint magas osztalékhozamot nyújtanak. Ugyanakkor fontos, hogy a megfelelő értékelési szintekkel rendelkező piacokon fektessünk be. Az alap befektetéseit egy modell segíti, amely tartalmazza a fontos makro adatokat, a vállalatok különböző értékelési mutatóit. Az alap referenciaindex 75% MSCI AC Far East ex Japan + 15% MSCI India + 10% ZMAX Index. Az alap célja, hogy a referencia index teljesítményét 2%-kal felülmúlja.

## Befektetési horizont:

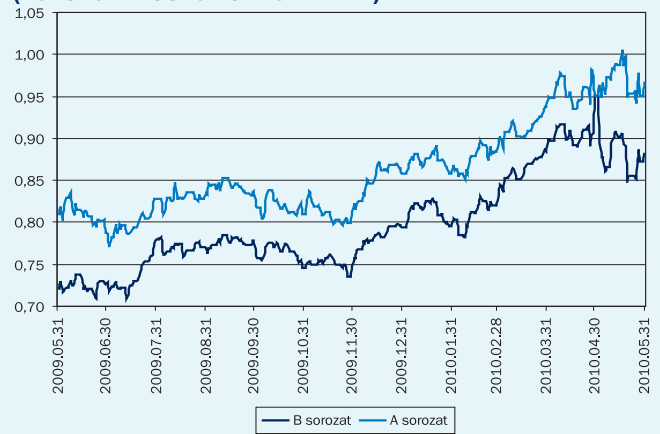
A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.